

Тема 1. МЕТОДЫ И ПРИЕМЫ АНАЛИЗА ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

1. Методы элиминирования (цепной подстановки)

С помощью метода элиминирования определяется количественное влияние факторов на общий результирующий показатель. Это влияние может быть: а) односторонним – все факторы влияют прямо пропорционально или обратно пропорционально; б) разносторонним – часть факторов влияет прямо пропорционально, а другая часть – обратно пропорционально.

В первом случае применяется «правило левой руки», то есть замена планового (базисного) показателя осуществляется слева на право, а во втором – «правило правой руки». В результате последовательной замены образуется цепь условных показателей, расположенных между плановым и фактическим показателями, которые стоят на первом и последнем местах соответственно. Разность между каждым последующим и ему предшествующим показывает влияние каждого фактора.

Пусть на результирующий экономический показатель (П) оказывают влияние множество факторов:

$$П = А \cdot Б \cdot В \cdot Г \dots С$$

Применяя «правило левой руки», получим:

1) все факторы и результирующий показатель плановые:

$$Пп = Ап \cdot Бп \cdot Вп \cdot Гп \dots Сп$$

2) первый показатель фактический, остальные плановые:

$$Пу_1 = А_1 \cdot Бп \cdot Вп \cdot Гп \dots Сп$$

Влияние фактора А: $\Delta А = Пу_1 - Пп$

3) первый и второй фактические, остальные плановые:

$$Пу_2 = А_1 \cdot Б_1 \cdot Вп \cdot Гп \dots Сп$$

Влияние фактора Б: $\Delta Б = Пу_2 - Пу_1$ и т.д.

Пример расчёта влияния трёх факторов на общий результат даётся в таблице 1.

Если на общий результирующий показатель одни факторы влияют прямо пропорционально, а другие обратно пропорционально, применяется «правило правой руки». Замена плановых (базисных) показателей фактическими в этом случае осуществляется справа на лево, начиная от количественного показателя. Например на себестоимость продукции растениеводства (С) прямо пропорционально влияют затраты на 1га (З), а урожайность (У) – обратно пропорционально. Применяя «правило правой руки», имеем:

$$Сп = Зп : Уп;$$

$$Су = Зп : Уф.$$

Влияние урожайности:

$$\Delta У = Су - Сп;$$

$$Сф = Зф : Уф.$$

Влияние затрат:

$$\Delta З = Сф - Су.$$

Пример такого расчёта даётся в таблице 2.

**Тема 2. АНАЛИЗ РАЗМЕРА ПРЕДПРИЯТИЯ, СПЕЦИАЛИЗАЦИИ И
ИНТЕНСИВНОСТИ СЕЛЬСКОХОЗЯЙСТВЕННОГО ПРОИЗВОДСТВА**

Таблица 1 – Показатели размера хозяйства

Показатели	В среднем за 3 года 2011	Отчётный 2011 год 2012	В среднем на 1 хозяйство в районе
Основной прямой:			
1. Стоимость валовой продукции в сопоставимых ценах, тыс. руб. (при отсутствии рассчитывается самостоятельно)	18413	21212	49906
Дополнительные:			
2. Выручка от продаж, всего, тыс. руб. (форма 2 годового отчёта)	107427	123762	49306
3. Среднегодовая стоимость основных производ- ственных средств, тыс. руб.	58960	78627	47536
4. Среднегодовая численность работников, чел.	200	200	55
5. Количество тракторов, шт	34	30	13
6. Численность поголовья, гол.: крупного рогатого скота	1350	1350	506
свиней	—	—	—
овец	—	—	—
птицы	—	—	—
7. Площадь сельскохозяйственных угодий, га	7078	7078	3302
в т. ч. пашни	5729	5729	2565

Выводы: не имеет

Среднегодовая стоимость основных производственных средств в 2012 году увеличилась в 2,6 раза, как и выручка от продаж в 2,6 раза, среднегодовая стоимость основных производственных средств в 2,6 раза.

Неизвестно роль всех специализации и, даже не в районе.

Таблица 2 - Структура выручки за реализованную продукцию

Продукция, отрасли	20... ¹¹ ... год		20... ¹² ... год		20... год	
	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу	тыс. руб.	% к итогу
1. Зерновые			23650	19,2		
2. Сахарная свёкла			3704	3%		
3. Подсолнечник			2053	16,2		
4. Картофель			-			
5. Овощи			-			
6. Переработка			11730	34,3	9,5	
Итого по растениеводству			59237	47,9		
7. Молоко			42503	34,3		
8. Живая масса КРС			11645	9,4		
9. Живая масса свиней			597	0,4		
10. Живая масса овец			-			
11. Живая масса птицы			-			
12. Яйцо			-			
13. Шерсть			-			
14. Переработка			1047	0,8		
Итого по животноводству			115032	98,9		
15. Прочее						
Всего	107424	100,0	179269	100,0		

Выводы: *Сезонно*

Таблица 3 - Интенсивность и эффективность сельскохозяйственного производства

Показатели	Базисный год	Отчетный год	В передовом хозяйстве данной специализации
	2011	2012	
А	1	2	3
I. Показатели уровня интенсивности	198406	187879	
1. Приходится на 1 га сельхозугодий			
а) основных производственных средств и текущих затрат за минусом амортизации совокупные вложения), тыс. руб.	28,1	28,5	
б) основных производственных средств, тыс. руб.	8,3	11,1	
в) энергетических мощностей, л.с.	1,4	1,5	

2011 2012

Продолжение таблицы 3

A	1	2	3
✓ II. Результативные показатели			
1. Стоимость валовой продукции на 1га сельхозугодий, тыс. руб.	1,1	1,3	
2. Получено на 100га пашни, ц зерна	5,1	6,3	
подсолнечника	2,3	2,1	
3. Получено на 100га сельхозугодий, ц молока	670	670	
мяса в живом весе : <i>коровы 2079</i>	14,7	14,7	
4. Прибыль на 1 га пашни, руб.	4087	3796	
✓ III. Показатели эффективности интенсивности	2125,06	2684	
1. Фондоотдача, руб. <i>2012: (22 628) (28 935) : 5728</i>	9312	9268	
2. Годовая производительность труда 1го работника, руб.	92065	10606	
3. Норма рентабельности (отношение валовой прибыли* к сумме совокупных вложений), %	14,58	12,01	

* теоретически верно использовать показатель чистого дохода

Выводы: *за отчетный год. Фактически интенсивности сельского хозяйства в целом по результатам работы отдельных участков хозяйства, а также уровня производительности скота и птицы.*
в т.ч. свинины на 100 га пашни.

Таблица 4 - Показатели использования составляющих производственного потенциала

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	По передовому хозяйству данной специализации	Отклонение (+, -)	
				от прошлого года	от передового хоз-ва
A	1	2	3	4	5
А. Показатели использования земли					
1. Произведено валовой продукции на 100 га сельскохозяйственных угодий, тыс. руб.					
2. Продано продукции на 100га сельскохозяйственных угодий, тыс. руб.					
3. Получено прибыли на 100га пашни, тыс. руб.					
4. Надоено молока на 100га сельхозугодий, ц					
5. Выращено скота и птицы на 100 га сельскохозяйственных угодий, ц живой массы					
в т. ч. свинины на 100 га пашни					
6. Произведено зерна 1 га пашни, ц					
Б. Показатели использования рабочей силы					
1. Производительность труда - выход валовой продукции:					
а) на 1-го среднегодового работника, тыс. руб.					
б) на один отработанный ч.-день, руб.					

A	1	2	3	4	5
2. Заработная плата 1-го среднегодового работника, руб.					
В. Показатели использования основных средств					
1. Фондоотдача, руб.					
2. Фондоёмкость, руб.					
Г. Инвестиции и рентабельность производства					
1. Объем освоенных капиталовложений на 100 га пашни, тыс. руб.					
2. Рентабельность производства, %					
а) по хозяйству в целом					
б) в растениеводстве					
в) в животноводстве					

Выводы: _____

Таблица 5 - Показатели финансового состояния предприятия*

Показатели	На начало года	На конец года	Оптимальное значение
1. Собственный капитал			X
2. Собственный оборотный капитал			X
3. Заёмный капитал без кредиторской задолженности			X
4. Кредиторская задолженность			X
5. Дебиторская задолженность			X
Коэффициенты:			
6. Абсолютной ликвидности			0,2-0,25
7. Покрытия промежуточный			0,7-1
8. Покрытия общий			1-2
9. Обеспеченности собственными оборотными средствами			0,1 и более
10. Маневренности капитала			0,4-0,5
11. Соотношение привлечённых и собственных средств			Менее 1

* Таблица 5 рассчитывается после выполнения задания №10 и входит в краткую природно-экономическую характеристику хозяйства.

Выводы: _____

Вывод:

Задание 2.

Проанализировать оборотные средства предприятия и сделать соответствующие выводы.

Цель: определить возможности повышения эффективности использования оборотных средств.

Для этого необходимо решить следующие задачи:

1. Определить величину собственных оборотных средств и коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами. Сделать анализ этих показателей.
 2. Рассчитать показатели оборачиваемости оборотных средств. Определить факторы, влияющие на оборачиваемость и причины, обуславливающие изменение факторов.
 3. Рассчитать показатели, характеризующие эффективность использования оборотных средств. Проанализировать эти показатели.
- Сделать выводы.

Таблица 3 – Оборачиваемость оборотных средств предприятия

Показатели	2011	2012
1. Выручка от реализации продукции, работ и услуг на сторону	107427	123762
2. Среднегодовой остаток оборотных средств – всего, тыс. руб.	103011	83226
3. Сумма собственных оборотных средств, тыс. руб.	74398	93932
4. Коэффициент оборачиваемости всех оборотных средств (число оборотов)	1,444	1,317
5. Оборачиваемость всех оборотных средств в днях (время обращения)	249,308	273,349
6. Коэффициент закрепления всех оборотных средств, руб. Кз	0,959	0,872
7. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами	0,722	1,128
8. Потребность в оборотных средствах в отчетном году, исходя из суммы оборота отчетного года и коэффициента оборачиваемости средств прошлого года, руб.	112012	412011
9. Высвобождено из оборота (-), вовлечено в оборот (+) всех оборотных средств в отчетном году вследствие изменения оборачиваемости, руб. (гр.2 (стр.2 – стр.8)) или по формуле		-2481

$$\pm \Delta_1 = \frac{P_1}{D} \cdot (P_2 - P_1),$$

где Δ_1 – высвобождено (закреплено) оборотных средств в обороте, тыс. руб.;

P_1 – сумма оборота за анализируемый период (год, квартал, месяц);

D – число календарных дней в анализируемом периоде;

P_1 – продолжительность одного оборота в днях за базисный период;

P_2 – продолжительность одного оборота в днях за отчетный период

Выводы: Коэффициент оборачиваемости уменьшился по сравнению с прошлым годом на 0,127, в р-те этого оборотной ср-ва выс-водились на 2437 руб.ев.

Таблица 4 – Влияние различных факторов на величину оборотных средств

Показатели	Прошлый год	Отчетный год	Отклонение от прошлого года (+, -)
1. Объем реализации, тыс. руб.	107427	123762	+ 16335
2. Однодневная реализация (стр.1 : 360), тыс. руб.	298,4	343,78	+ 45
3. Среднегодовой остаток оборотных средств, тыс. руб.	103011	83226	- 19785
4. Оборачиваемость оборотных средств в днях	149,3	173,34	+ 24
5. Среднегодовой остаток оборотных средств при фактическом объеме реализации в отчетном году и оборачиваемости в днях в прошлом году (стр.2 гр.2 x стр.4 гр.1)	X	93968,82	X
6. Увеличение (-) или снижение (+) оборотных средств в результате изменения скорости их оборота против прошлого года (стр.3 – стр.5) или стр.4 гр.2(2-1) x стр.2 гр.2)	X	93968,82	X

Выводы: Пролом.1 оборота в днях увеличилась на 45 дней, в результате внеоборотных ср-ва в размере 24

Таблица 5 – Влияние изменения среднегодового остатка оборотных средств и суммы оборота на оборачиваемость оборотных средств, дни

Показатели	Прош- лый год	Отчетный год	Отчет- ный год при сумме оборот прош. года	Отклонение от прошлого года		
				всего	в т.ч. за счет изменения	
					остатка оборотных средств	суммы оборот оборота
1	2	3	4	5 = (3 - 2)	6 = (4 - 2)	7 = (3 - 4)
Продолжительность одного оборота:						
а) всех оборотных средств						
б) нормируемых оборотных средств						

Выводы:

Таблица 6 – Экономическая эффективность использования оборотных средств

Показатели	Предыдущий год, руб. 2011	Отчетный год, руб. 2012	Отчетный год в % к предыдущ.	Отклонения, Т. руб.
1. Валовая продукция в сопоставимых ценах	18413	21212	115	+ 2799
2. Выручка от реализации продукции	107424	123762	115	+16338
3. Результат от реализации: прибыль (+), убыток (-) <i>убыток от реализации</i>	28935	22625	78	-6310
4. Среднегодовой остаток оборотных средств	103011	83226	80	-19785
5. Получено на 1 руб. оборотных средств:				
а) валовой продукции <i>1:4</i>	0,17	0,25	147	+0,08
б) выручки <i>2:4</i>	1,04	1,49	143	+0,45
в) прибыли (убытка) <i>3:4</i>	2,8	0,24	9	-2,53
6. Размер оборотных средств, приходящихся на 1 руб. валовой продукции <i>4:1</i>	5,5	3,92	71	-1,58

Выводы: *Судя по данным табл. наличие обор. срв*

Задание 3. Проанализировать финансовую устойчивость предприятия и сделать выводы.

Цель: определить возможности повышения финансовой устойчивости предприятия. Для этого необходимо решить следующие задачи:

1. Проанализировать обеспеченность собственными оборотными средствами (см. задание 2).
2. Проанализировать платежеспособность предприятия и ликвидность его средств.
3. Проанализировать прибыль предприятия и рентабельность его работы.
4. Проанализировать показатели, характеризующие собственно финансовую устойчивость.
5. Сделать соответствующие выводы.

Таблица 7 – Оценка финансовой устойчивости предприятия *3 тема*

Показатели	На начало 2011 года	На конец 2012 года	Отклонение (+, -)
1. Коэффициент концентрации собственного капитала = $\frac{3P \text{ собственный капитал}}{60M \text{ средства предприятия}}$	0,889	0,876	-0,013
2. Коэффициент финансовой зависимости = $\frac{60M \text{ средства предприятия}}{3P \text{ собственный капитал}}$	1,121	1,141	+0,017
3. Коэффициент маневренности собственного капитала = $\frac{T,3,13 \text{ собственные оборотные средства}}{3P \text{ собственный капитал}}$	0,647	0,66	+0,013
4. Коэффициент концентрации привлеченного капитала = $\frac{4P+5P \text{ балансовый привлеченный капитал}}{60M \text{ средства предприятия}}$	0,111	0,123	+0,012
5. Коэффициент структуры долгосрочных вложений = $\frac{4P \text{ долгосрочные обязательства}}{1P \text{ внеоборотные активы}}$	0,118	0,185	+0,67
6. Коэффициент долгосрочного привлечения заемных средств = $\frac{1P \text{ долгосрочные обязательства}}{\text{долгоср. обязательства} + \text{собств. капитал}}$	0,45	0,071	-0,379
7. Коэффициент структуры привлеченного капитала = $\frac{\text{долгосрочные обязательства}}{\text{привлеченный капитал}}$	0,381	0,547	+0,166
8. Коэффициент соотношения привлеченных и собственных средств (автономия) = $\frac{3P \text{ привлеченный капитал}}{3P \text{ собственный капитал}}$	0,124	0,141	+0,017
9. Коэффициент финансовой устойчивости = $\frac{\text{собственный капитал предприятия} + \text{долгоср. средства предприятия}}{\text{заемные средства предприятия}}$	0,932	0,945	+0,013
10. Коэффициент финансового риска = $\frac{\text{долгоср. задолженность предприятия}}{\text{собственные средства предприятия}}$	0,067	0,043	-0,024
11. Коэффициент уровня самофинансирования = $\frac{\text{прибыль, направленная на накопление} + \text{амортизация}}{\text{заемные средства} + \text{кредитор. задолженность} + \text{др. привлеч. средства}}$			

Выводы: *коэф. фин. уст. увеличился на 0,013 за отчетный период
 коэффициент маневренности увеличился на 0,013,
 коэф. концентрации т.т. увеличился на 0,012 (отсюда все показатели)
 которые с +*

Задание 4. Рассчитать и проанализировать показатели платежеспособности средств предприятия.

Цель: определение возможности предприятия повысить платежеспособность.

Для этого надо решить следующие задачи:

1. Рассчитать показатели платежеспособности и ликвидности средств.
2. Рассчитать показатели для оценки неудовлетворительности структуры баланса.
3. Рассчитать коэффициент восстановления (утраты) платежеспособности предприятия.
4. Проанализировать вышеупомянутые показатели и сделать выводы.

Таблица 8 – Расчет показателей ликвидности баланса предприятия

Показатели	На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)
А АКТИВ			
A1 Высоколиквидные активы – (денежные средства и краткосрочные финансовые вложения)			
A2 Среднеликвидные (быстрореализуемые) активы – (дебиторская задолженность и прочие активы)			
A3 Низколиквидные (медленно и труднореализуемые) активы – (товары, готовая продукция, другие производственные запасы, незавершенное производство, а также «Долгосрочные финансовые вложения» (1 раздел Актива) кроме вложений в уставные фонды других предприятий)			
A4 Неликвиды (внеоборотные активы, кроме долгосрочных финансовых вложений)			
П ПАССИВ			
П1 Наиболее срочные (до 3 мес.) (кредиторская задолженность, ссуды, не погашенные в срок, прочие пассивы)			
П2 Краткосрочные пассивы (3-6 мес. до года) (краткосрочные кредиты и займы)			
П3 Долгосрочные пассивы (до года и более) (долгосрочные кредиты и займы)			
П4 Постоянные пассивы (собственный капитал и резервы)			

Для определения ликвидности баланса следует сопоставить итоги приведенных групп по активу и пассиву.

Баланс считается абсолютно ликвидным, если: $A1 \geq P1$, $A2 \geq P2$, $A3 \geq P3$, $A4 \leq P4$.

Вывод: _____

43932 + 40 (74398)

Таблица 9 – Расчет показателей ликвидности средств предприятия

Показатели		На начало периода	На конец периода	Отклонение (+, -)	Теоретически достоверно
		2011	2012		
A		1	2	3	4
1. Коэффициент абсолютной ликвидности	= $\frac{\text{денежные средства} + \text{краткосрочные финансовые вложения}}{\text{краткосрочные обязательства (текущие платежи)}} \text{ (К.О.(Т.П.))}$	0,413	0,087	+0,434	0,20-0,25
	$K_{\text{абс}} = \frac{A1}{\text{К.О.(Т.П.)}}$				
2. Коэффициент срочной ликвидности (промежуточный коэффициент покрытия)	= $\frac{A1 + A2}{\text{К.О. (Т.П.)}}$	0,63	0,347	-0,283	0,7 - 0,8
3. Коэффициент текущей ликвидности (общий коэффициент покрытия) (Kп)	= $\frac{A1 + A2 + A3}{\text{К.О. (Т.П.)}}$	9,427	11,347	+1,919	2,0
4. Коэффициент обеспеченности собственными оборотными средствами (Kсос)	= $\frac{\text{собственные оборотные средства}}{\text{текущие активы}}$	0,904	1,011	+0,107	0,1
	$K_{\text{сос}} = \frac{(\text{IIIП} + \text{IVП}) - \text{IA}}{\text{IIA}}$				
5. Коэффициент восстановления платежеспособности (Kув)	= $\frac{\text{Кпф} + \frac{6}{T} (\text{Кпф} - \text{Кпн})}{\text{Кп}}$	2,411	1,1,3	-1,3	1,0 и более
	Кпф - фактич. значение Кп в конце отчетного периода Кпн - фактич. значение Кп на начало отчетного периода T - отчетный период в месяцах 6 - период восстановления платежеспособности в месяцах				
6. Коэффициент утраты платежеспособности (Kув)	= $\frac{\text{Кпф} + \frac{3}{T} (\text{Кпф} - \text{Кпн})}{\text{Кп}}$	11,571	68,683	-68,683	1,0 и более

Выводы: Результат: стабильный, т.к. 5 пункт с 11,3 уст. 1,919

Задание 7. Проанализировать показатели деловой активности предприятия.

Цель: определить эффективность использования материальных, трудовых и финансовых ресурсов предприятия.

Таблица 13 – Показатели деловой активности предприятия

Показатели	Обозначение	Единицы измерения	Формула расчета	Базисный период II	Отчетный период 2012
1. Выручка от реализации ✓	ВР	тыс. руб.	-	107427	123762
2. Балансовая прибыль	ПБ	тыс. руб.	-	129137	162293
3. Производительность труда ✓	ПТ	тыс. руб.	$ПТ = ВР : \bar{Ч}$	537,13	618,81
4. Фондоотдача ✓	Ф	руб./руб.	$Ф = ВР : \bar{С}$	1,83	1,58
5. Оборачиваемость средств в оборотах	ОРо	число оборотов	$Оро = ВР : \overline{ДБ}$	50,04	52,5
в днях	ОРд	число дней	$Орд = 360 : ОРо$	7,19	6,85
6. Оборачиваемость материально-производственных запасов:					
в оборотах	ОЗо	число оборотов	$Озо = ЗП : \overline{ЗЗ}$	0,61	0,6
в днях	ОЗд	число дней	$Озд = 360 : ОЗо$	590,17	600
7. Продолжительность операционного цикла	ПЦ	дни	$ПЦ = Орд + Озд$	597,36	606,85
8. Оборачиваемость собственного капитала	ОСК	число оборотов	$ОСК = ВР : \overline{СК}$	1,45	1,31
9. Оборачиваемость основного капитала	ООК	число оборотов	$ООК = ВР : \overline{Бн}$	0,84	0,76

Обозначения: $\bar{Ч}$ - средняя численность работников; $\bar{С}$ - средняя стоимость основных средств; $\overline{ДБ}$ - средняя величина дебиторской задолженности; $\overline{ЗЗ}$ - затраты на производство продукции (работ и услуг); $\overline{ЗЗ}$ - средние запасы и затраты; $\overline{СК}$ - средняя величина собственного капитала; $\overline{Бн}$ - итог баланса.

Выводы: по показателям.

31/146596 (114601)
II 12

331 246404 (182261)
II 12